

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE**EDIȚIE SPECIALĂ A BULETINULUI C.N.V.M.**

	Pag.
Ordinul nr.4/18.02.2010 privind aprobarea Regulamentului nr.2/2010 pentru modificarea Regulamentului nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare	2
Regulamentul nr.2/2010 pentru modificarea Regulamentului nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare	2
Ordinul nr.5/23.02.2010 privind aprobarea Regulamentului nr.3/2010 pentru modificarea și completarea Regulamentului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.3/2006 privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor	3
Regulamentul nr.3/2010 pentru modificarea și completarea Regulamentului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.3/2006 privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor	4
Dispunerea de măsuri nr.5/24.02.2010	4

ORDIN
privind aprobarea Regulamentului nr.2/2010 pentru modificarea Regulamentului nr.7/2006
privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare

În conformitate cu prevederile art.1, 2 și ale art.7 alin.(1), (3), (10) și (15) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, în ședința din data de 18 februarie 2010, a hotărât emiterea următorului ordin:

Articol unic. - Se aprobă Regulamentul nr.2/2010 pentru modificarea Regulamentului nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.30/2006, republicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr.872 din 15 decembrie 2009, cu modificările ulterioare, prevăzut în anexa care face parte integrantă din prezentul ordin.

Președintele Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare,
Gabriela Anghelache

București, 18 februarie 2010.
 Nr.4.

ANEXĂ

REGULAMENT Nr.2/2010
pentru modificarea Regulamentului nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare

ART. I. - Regulamentul nr.7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.30/2006, republicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr.872 din 15 decembrie 2009, cu modificările ulterioare, se modifică după cum urmează:

1. Articolul 6 va avea următorul cuprins:

„Art. 6. - (1) Nivelul minim și nivelul de regularizare al cotei percepute de C.N.V.M. pentru ofertele publice de vânzare este evidențiat la pct.3 din anexă.

(2) Nivelul minim al cotei percepute de C.N.V.M. se calculează la valoarea totală a ofertei de vânzare prevăzută în prospect și se virează anticipat depunerii documentației ofertei în contul indicat de C.N.V.M., dovada plății fiind anexată documentației de ofertă.

(3) Nivelul de regularizare al cotei se calculează la valoarea determinată pe baza subscrierilor realizate în cadrul ofertei publice de vânzare, ofertantul fiind obligat să efectueze, dacă este cazul, plata diferenței dintre nivelul de regularizare și nivelul minim al cotei la data închiderii derulării ofertei, în contul indicat de C.N.V.M.

(4) Dovada plății corecte a sumelor prevăzute la alin.(3) se prezintă la C.N.V.M. odată cu raportul privind rezultatele ofertei.”

2. Articolul 7 va avea următorul cuprins:

„Art. 7. - (1) Nivelul minim și nivelul de regularizare al cotei percepute de C.N.V.M. pentru ofertele publice de cumpărare, respectiv de preluare este evidențiat la pct.4 din anexă.

(2) Nivelul minim al cotei percepute de C.N.V.M. se aplică la valoarea totală a ofertei publice de cumpărare, respectiv de preluare, prevăzută în documentul de ofertă, și se virează anticipat depunerii documentației ofertei în contul indicat de C.N.V.M., dovada plății fiind anexată documentației de ofertă.

(3) Nivelul de regularizare al cotei prevăzute la alin.(1) se aplică la valoarea ofertei publice de cumpărare, respectiv de preluare, determinată prin multiplicarea prețului de ofertă cu diferența dintre numărul de acțiuni deținute de ofertant sau de persoanele cu care acesta acționează în mod concertat, după finalizarea ofertei, și numărul de acțiuni deținut de ofertant sau de persoanele cu care acesta acționează în mod concertat, la inițierea ofertei, ofertantul fiind obligat să efectueze, dacă este cazul, plata diferenței dintre nivelul de regularizare și nivelul minim al cotei la data închiderii derulării ofertei în contul indicat de C.N.V.M.

(4) Dovada plății corecte a sumelor prevăzute la alin.(3) se prezintă la C.N.V.M. odată cu raportul privind rezultatele ofertei.”

3. Punctele 3 și 4 din anexă vor avea următorul cuprins:

Nr. crt.	Categoria de venituri, conform art.13 din Statutul C.N.V.M.	Felul operațiunii/entității	Nivelul tarifului (lei)/cotă percepută conform Regulamentului C.N.V.M. nr.7/2006
„3.	Cotă de cel mult 0,5% din valoarea ofertelor publice de vânzare*)	a) Cotă din valoarea ofertei publice de vânzare*) b) Cotă din valoarea ofertei publice de vânzare în vederea admiterii la tranzacționare pe piețe reglementate și sisteme alternative de tranzacționare*)	Nivel minim*) 0,3% Nivel de regularizare 0,5% Nivel minim 0% Nivel de regularizare 0,1%
	*) Nu se aplică pentru cazurile prevăzute la art.15 alin.(1) lit. b) pct.1, 2 și 3 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006.	*) Se aplică și în cazul ofertelor publice transfrontaliere efectuate de un emitent pentru care România este stat membru de origine și care intenționează să deruleze o ofertă publică de vânzare/admitere la tranzacționare pe o piață dintr-un stat membru, altul decât România.	*) Nu se aplică în cazul ofertelor publice de vânzare de obligațiuni emise de autorități ale administrației publice centrale și locale.

Nr. crt.	Categoria de venituri, conform art.13 din Statutul C.N.V.M.	Felul operațiunii/entității	Nivelul tarifului (lei)/cotă percepută conform Regulamentului C.N.V.M. nr.7/2006
4.	Cotă de cel mult 2% din valoarea ofertelor publice de cumpărare-preluare	a) Cotă din valoarea ofertei publice de cumpărare; b) Cotă din valoarea ofertei publice de preluare.	Nivel minim 0,8% Nivel de regularizare 1,5% Nivel minim 1% Nivel de regularizare 1,8%”

ART. II. - Prezentul regulament intră în vigoare la data publicării acestuia și a ordinului de aprobare în Monitorul Oficial al României, Partea I, și va fi publicat pentru opozabilitate în Buletinul C.N.V.M. de pe site-ul www.cnvmr.ro.

ORDIN
privind aprobarea Regulamentului nr.3/2010
pentru modificarea și completarea Regulamentului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.3/2006
privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor

În conformitate cu prevederile art.1, 2 și art.7 alin.(3), (10) și (15) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr.25/2002, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.514/2002, cu modificările și completările ulterioare,

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, în ședința din data de 18 februarie 2010, a hotărât emiterea următorului ordin:

Art. 1. - Se aprobă Regulamentul nr.3/2010 pentru modificarea și completarea Regulamentului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.3/2006 privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor, aprobat prin Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.12/2006, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr.124 din 9 februarie 2006, cu modificările și completările ulterioare, prevăzut în anexa care face parte integrantă din prezentul ordin.

Art. 2. - Regulamentul menționat la art.1 intră în vigoare la data publicării acestuia și a prezentului ordin în Monitorul Oficial al României, Partea I, și va fi publicat în Buletinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, precum și pe site-ul acesteia (www.cnvmr.ro).

Președintele Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare,
Gabriela Anghelache

București, 23 februarie 2010.
Nr.5.

REGULAMENTUL Nr.3/2010
pentru modificarea și completarea Regulamentului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.3/2006
privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor

Art. I. - Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.3/2006 privind autorizarea, organizarea și funcționarea Fondului de compensare a investitorilor, aprobat prin Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.12/2006, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr.124 din 9 februarie 2006, cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

1. Articolul 22 se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 22.** - (1) Cuantumul contribuțiilor anuale plătite de către membrii Fondului se calculează potrivit procedurilor Fondului.

(2) Nivelul contribuțiilor anuale se determină de către Fond cu luarea în considerare a cel puțin următoarelor elemente:

- a) fondurile bănești și valoarea instrumentelor financiare încredințate de investitori membrilor Fondului pentru prestarea de servicii de investiții financiare în numele clienților;
- b) valoarea instrumentelor financiare calculată cu luarea în considerare a numărului acestora și la valoarea de piață la termenele de raportare stabilite de Fond în procedurile la care se face referire în art.16;
- c) nivelul plafonului de compensare prevăzut la art.30;

(3) Contribuțiile anuale datorate de către membrii Fondului într-un an calendaristic, trebuie stabilite astfel încât valoarea totală a acestora împreună cu sumele aflate în posesia Fondului să fie cel puțin egală cu valoarea investiției medii de compensat, fără însă ca valoarea totală a contribuțiilor anuale aferente unui an calendaristic să fie mai mică de 10% din valoarea investiției medii de compensat. Investiția medie de compensat este raportul dintre suma investițiilor compensabile raportate de către membrii Fondului și numărul membrilor acestuia.

(4) C.N.V.M. va solicita Consiliului de administrație al Fondului modificarea corespunzătoare a cotei procentuale aplicabile bazei de calcul, în condițiile în care nivelul acesteia a fost stabilit cu încălcarea prevederilor alin.(3).”

2. La articolul 28, alineatul (5) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(5) - Excluderea, în conformitate cu prevederile alin.(3), a unui membru al Fondului, care nu îndeplinește condițiile prevăzute la alin.(4), conduce automat la încetarea prestării oricăror servicii și ulterior, după ce membrul respectiv face dovada achitării datoriilor față de clienți și a transferului valorilor mobiliare la depozitarul central sau în conturile indicate de clienți, la retragerea autorizației acordate de C.N.V.M. În cazul în care membrul exclus este o instituție de credit, C.N.V.M. va notifica imediat BNR în vederea retragerii autorizației de a presta servicii de investiții financiare.”

3. Articolul 29 se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 29.** - În situația în care unui membru al Fondului i se retrage autorizația, iar condițiile prevăzute în art.47 alin.(1) lit. a) și b) din Legea nr.297/2004, cu modificările și completările ulterioare, sunt la data retragerii autorizației sau, ulterior, îndeplinite, Fondul va trebui să asigure compensarea creanței în limita plafonului stabilit la art.30 pentru serviciile de investiții financiare contractate și nedecantate până la momentul retragerii autorizației respective.”

4. La articolul 30¹, litera e) se modifică și va avea următorul cuprins:

„e) soți, rude și afini până la gradul I, precum și persoane care acționează în numele investitorilor menționați la lit. d),”.

5. La articolul 37, după alineatul (1) se introduce un nou alineat, alineatul (1¹), cu următorul cuprins:

„(1¹) Dispozițiile alin.(1) sunt aplicabile numai în cazul în care, prin decizia de instituire a măsurilor de administrare specială sau ulterior, pe parcursul administrării speciale, C.N.V.M. constată că un intermediar sau o societate de administrare a investițiilor care administrează portofolii individuale de investiții nu este în măsură să își îndeplinească obligațiile rezultate din creanțele investitorilor și nici nu există perspectiva de a-și onora aceste obligații în cel mai scurt timp.”

Art. II. - La data intrării în vigoare a prezentului regulament orice dispoziție contrară se abrogă.

DISPUNEREA DE MĂSURI NR. 5 / 24.02.2010

În baza prevederilor art.2 și art.7 alin.(1) și (10) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002, aprobată și modificată prin Legea nr.514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile Legii nr.297/2004 privind piața de capital și a OUG nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, a reglementărilor C.N.V.M. emise în aplicarea acestora, privind obligațiile de raportare ale următoarelor tipuri de entități raportoare: *societăți de servicii de investiții financiare (SSIF), societăți de administrare a investițiilor (SAI), organisme de plasament colectiv (OPC), inclusiv societățile de investiții financiare constituite în conformitate cu prevederile Legii nr.133/1996 pentru transformarea Fondurilor Proprietății Private în societăți de investiții financiare (SIF), și societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de S.C. Bursa de Valori București S.A. (emitenți),*

având în vedere Dispunerea de măsuri nr.13/08.07.2009,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului României nr.37/27.06.2005, nr.69/12.09.2007, nr.71/03.10.2007 și 2/14.01.2010,

în baza deliberărilor din cadrul ședinței din data de 18.02.2010, Comisia Națională a Valorilor Mobiliare dispune:

Art. 1. Alineatul (2) al art.1 din Dispunerea de măsuri nr.13/08.07.2009 se modifică după cum urmează:

„Derularea programului pilot pentru noul sistem informatic de raportare (*SIR@CNVM*) se va realiza până la data de 30.04.2010”.

Art. 2. Condițiile și modalitățile de raportare prevăzute în Dispunerea de măsuri nr.13/08.07.2009 se vor menține pe toată perioada derulării acestui program pilot.

Art. 3. Încălcarea prevederilor prezentei dispuneri de măsuri constituie contravenție și se sancționează conform dispozițiilor Titlului X al Legii nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările ulterioare.

Art. 4. Prezenta dispunere de măsuri intră în vigoare la data publicării în Buletinul electronic al C.N.V.M. pe site-ul www.cnvmr.ro și se comunică entităților raportoare menționate la art.2 din Dispunerea de măsuri nr.13/08.07.2009.

PREȘEDINTE,
Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE